

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AZULEC S.A., CONSORCIO AZULEC TESCA, CONSORCIO AZULEC URAZUL ORIENCO

AL 31 DE DICIEMBRE 2011



## 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El resumen de efectivo y su equivalente es el siguiente:

	2011	2010	2009
<u>Caja - Bancos</u>	2,236,787.86	1,252,253.93	2,362,256.39

## 2 ACTIVOS FINANCIEROS

	2011	2010	2009
Activos Financieros a Valor Razonable	0.00	76,500.00	135,000.00
Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionadas	15,775,409.20	16,106,719.59	10,706,820.42
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas	1,106,273.54	212,000.00	132,824.59
Otras cuentas por cobrar	1,194,781.37	36,088.31	42,817.72
Total Cuentas por Cobrar	<b>18,076,464.11</b>	<b>16,431,307.90</b>	<b>11,017,462.73</b>
(-) Provisión para cuentas Incobrables	-407,155.03	-259,487.92	-147,644.36
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>17,669,309.08</b>	<b>16,171,819.98</b>	<b>10,869,818.37</b>

### 2.1 Cambios en la provisión para cuentas dudosas

El movimiento es como sigue:

	2011	2010	2009
Saldos al comienzo del año	-259,487.92	-147,644.46	-46,719.86
Provisión	-147,667.11	-120,948.81	-100,924.60
Bajas	0.00	9,105.35	0.00
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>-407,155.03</b>	<b>-259,487.92</b>	<b>-147,644.46</b>

La Compañía ha reconocido el 1% de provisión para cuentas incobrables según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

### 2.3 Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas

El movimiento es como sigue:

	2011	2010	2009
Constructora Azul Perú Sac	0.00	0.00	132,824.59
Impexazul S.A.	1,051,443.54	212,000.00	0.00
Varios	54,830.00	0.00	0.00
<b>Total Relacionadas</b>	<b>1,106,273.54</b>	<b>212,000.00</b>	<b>132,824.59</b>



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**02 MAYO 2012**

**OPERADOR 9  
QUITO**

### 3 INVENTARIOS

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorios	0.00	0.00	105,371.25
Otros Inventarios	9,754.18	649,421.27	231,314.83
<b>Total Inventarios</b>	<b>9,754.18</b>	<b>649,421.27</b>	<b>336,686.08</b>

### 4 OTROS ACTIVOS

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Servicios y otros pagos por Anticipado	519,666.08	223,294.16	1,474,767.78
Activos por Impuestos Corrientes	2,010.76	272,386.81	436,857.13
Otros Activos Corrientes	81,827.39	421,059.84	76,411.32
Activos por Impuestos Diferido	15,823.63	11,209.00	9,844.98
Activos Financieros no Corrientes	1,238,073.66	1,240,273.66	8,500.94
<b>Total Otros Activos</b>	<b>1,857,401.52</b>	<b>2,168,223.47</b>	<b>2,006,382.15</b>

#### 4.1 Activos por Impuestos Corrientes

El movimiento es como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Crédito Tributario Iva en Compras y Servicios	1,044.58	122,023.10	279,124.48
Crédito Tributario Retenciones IVA	966.18	3,243.54	157,732.65
Cuentas por Cobrar SRI Retención Fuente	0.00	28,292.34	0.00
Cuentas por Cobrar SRI Retención IVA	0.00	118,827.83	0.00
<b>Total Impuestos Corrientes</b>	<b>2,010.76</b>	<b>272,386.81</b>	<b>436,857.13</b>

### 5 ACTIVOS NO CORRIENTES

	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Terrenos	1,554,214.00	1,554,214.00	1,554,214.00
Edificios	3,024,935.51	3,024,935.51	3,024,935.51
Muebles y Enseres	22,002.44	19,872.64	19,951.89
Maquinaria y Equipos	989,570.45	838,738.90	339,969.13
Equipo de Computación	333,501.01	182,626.62	116,148.37
Vehículos y Equipo Camineros	805,054.45	823,264.79	844,447.94
Equipo Caminero y Componente de Campamento	248,767.58	128,177.93	188,521.65
( - ) Depreciación Acumulada	-1,221,530.04	-837,221.59	-532,307.10
<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>5,756,515.40</b>	<b>5,734,608.80</b>	<b>5,555,881.39</b>

## 6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2011	2010	2009
Cuentas y Documentos por pagar Locales	3,718,210.92	5,816,584.29	2,404,087.23
Cuentas y Documentos por pagar Exterior	464,505.05	533,794.44	713,003.94
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>4,182,715.97</b>	<b>6,350,378.73</b>	<b>3,117,091.16</b>

El promedio medio de pago a los proveedores locales es de 45 días.

## 7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2011	2010	2009
Instituciones Financieras Locales	5,201,780.95	4,499,556.29	1,986,250.59
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>5,201,780.95</b>	<b>4,499,556.29</b>	<b>1,986,250.59</b>

## 8 PROVISIONES

	2011	2010	2009
Provisiones Locales	0.00	202,250.00	0.00
<b>Total Provisiones</b>	<b>0.00</b>	<b>202,250.00</b>	<b>0.00</b>

### 8.1 Provisiones Locales

	2011	2010	2009
Saldos al comienzo del año	202,250.00	0.00	0.00
Provisión y bajas del año 02 MAYO 2012	-202,250.00	202,250.00	0.00
<b>Total Provisiones Locales</b>	<b>0.00</b>	<b>202,250.00</b>	<b>0.00</b>

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
El movimiento es como sigue:  
Saldos al comienzo del año 02 MAYO 2012  
Total Provisiones Locales OPERADOR 9 QUITO

## 9 OBLIGACIONES CORRIENTES

	2011	2010	2009
Administración Tributaria	1,179,153.16	1,879,362.27	1,554,475.52
Impuesto a la Renta por pagar	132,649.83	84,830.26	56,139.44
Con el IESS	215,594.56	703,434.05	356,448.89
Por Beneficios de Ley a Empleados	389,417.26	0.00	0.00
Participación Trabajadores por pagar	847,803.23	544,387.04	326,317.92
Cuentas por pagar Diversas / Relacionadas	800,216.40	1,793,625.25	3,858,879.64

## 12 INGRESOS

	2011	2010
<b>Total Ingresos</b>	60,115,307.26	48,440,411.77

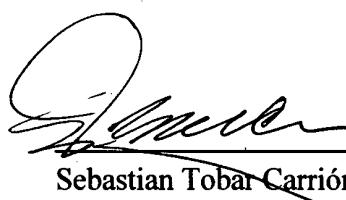
## 13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos, operativos, financieros, impuestos y contribuciones reportados en los estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Gastos de Operación	49,778,306.47	22,840,216.58
Gastos de Administrativos	4,096,793.08	21,545,322.44
Gastos de Financieros / Impuestos y Contribuciones	563,416.26	258,141.76
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>54,438,515.81</b>	<b>44,643,680.78</b>

## 14 LIQUIDACIÓN CONSORCIO AZULEC URAZUL ORIENCO

Consorcio Azulec Urazul Orienco cerró sus actividades con fecha 31 de marzo del 2012.



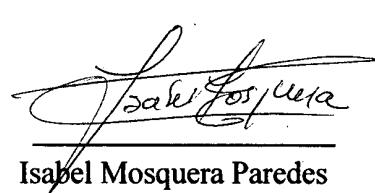
Sebastian Tobar Carrión

Representante Legal



Sonia Calero Silva

Gerente Financiera



Isabel Mosquera Paredes

Contadora General

